

Carl Erik Larsen Holding ApS

Kjeldsmarkvej 3, 7600 Struer
CVR-nr. 30 53 74 32

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.11.24

Lars Thomsen
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Koncernoplysninger m.v. | 3 |
| Koncernoversigt | 4 |
| Ledelsespåtegning | 5 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 6 - 8 |
| Ledelsesberetning | 9 - 19 |
| Resultatopgørelse | 20 |
| Balance | 21 - 22 |
| Egenkapitalopgørelse | 23 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse | 24 |
| Noter | 25 - 46 |

Selskabet

Carl Erik Larsen Holding ApS
Kjeldsmarkvej 3
7600 Struer

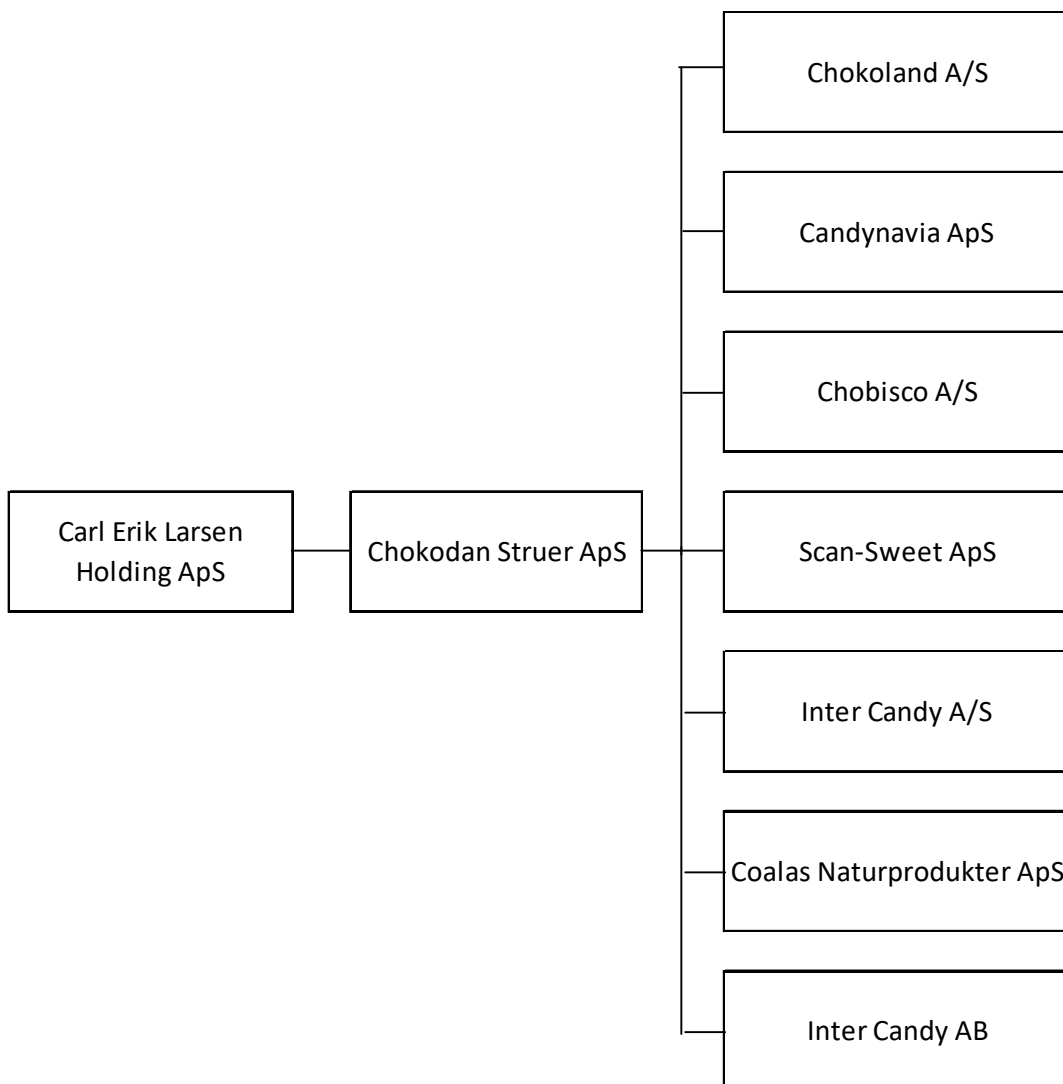
Hjemsted: Struer
CVR-nr.: 30 53 74 32
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Carl Erik Larsen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24 for Carl Erik Larsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 14. november 2024

Direktionen

Carl Erik Larsen

Til kapitalejeren i Carl Erik Larsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Carl Erik Larsen Holding ApS for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lovgivningen.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Lemvig, den 14. november 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjerre
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16640

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2023/24 | 2022/23 | 2021/22 | 2020/21 | 2019/20 |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|

Resultat

| | | | | | |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Nettoomsætning | 1.814.601 | 1.799.151 | 1.713.343 | 1.535.052 | 1.488.774 |
| Bruttoresultat | 113.129 | 108.485 | 98.690 | 83.429 | 86.022 |
| Resultat af primær drift | 18.063 | 22.967 | 19.007 | 2.603 | 15.306 |
| Finansielle poster i alt | -5.735 | -2.232 | -2.040 | -1.702 | -1.474 |
| Årets resultat | 8.763 | 17.003 | 12.422 | 699 | 10.708 |

Balance

| | | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Samlede aktiver | 448.870 | 445.407 | 442.863 | 417.348 | 585.749 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 9.375 | 23.944 | 13.897 | 8.167 | 54.530 |
| Egenkapital | 174.752 | 166.439 | 149.837 | 137.865 | 137.616 |

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

| | | | | | |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Driften | 2.177 | -11.325 | 29.943 | -54 | 43.947 |
| Investeringer | -11.890 | -14.927 | -12.912 | -14.129 | -53.152 |
| Finansiering | -2.158 | 9.558 | -14.640 | -271 | 1.014 |
| Årets pengestrømme | -11.871 | -16.694 | 2.391 | -14.454 | -8.191 |

Nøgletal

| | 2023/24 | 2022/23 | 2021/22 | 2020/21 | 2019/20 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
|--|---------|---------|---------|---------|---------|

Rentabilitet

| | | | | | |
|----------------------------|----|-----|----|----|----|
| Egenkapitalens forrentning | 5% | 10% | 9% | 1% | 8% |
| Overskudsgrad | 1% | 1% | 1% | 0% | 1% |

Soliditet

| | | | | | |
|----------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Soliditetsgrad | 39% | 37% | 34% | 33% | 23% |
|----------------|-----|-----|-----|-----|-----|

Definitioner af nøgletal

| | |
|-----------------------------|---|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Bruttomargin: | $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad: | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i engrossalg af chokolade- og tobaksvarer m.v., investeringer i og udlejning af ejendomme m.v., drift af kiosker samt forhandling af kajakker.

Produkterne afsættes primært i Danmark og kun i mindre omfang til eksport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.23 - 30.04.24 udviser et resultat på t.DKK 8.763 mod t.DKK 17.003 for tiden 01.05.22 - 30.04.23. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 174.752.

Moderselskabets andel af årets resultat andrager t.DKK 4.958.

I regnskabsåret 2023/24 har vi styrket koncernens fundament og markedsposition gennem to strategiske tiltag. For det første blev Inter Candy AB etableret i Sverige, hvilket udvidede vores tilstedeværelse i det nordiske marked for konfekture. For det andet erhvervede vi Coalas Naturprodukter ApS, en virksomhed specialiseret i sundere og mere naturlige slikprodukter, hvilket yderligere understøtter vores ambition om at tilbyde produkter, der matcher forbrugernes stigende efterspørgsel efter sundere alternativer.

Begge selskaber er nu 100 % ejet af vores datterselskab, Chokodan Struer ApS, og bidrager væsentligt til koncernens samlede vækst og markedsandele.

På trods af at udviklingen i 2023/24 fortsat har været præget af makroøkonomiske udfordringer og intensiv konkurrence. Resultatet af inflationskrisen og de efterfølgende markante prisstigninger, specielt på chokolade, gør at forbrugerpriserne på disse produkter er blevet uforholdsmæssig høje. Dette påvirker forbrugerens adfærd og dermed koncernens indtjening pga. ændret produktmix, hvor forbrugerne vælger et billigere alternativt eller anden type af produkt.

Øget afgifter på tobak, påvirker ligeledes kundernes adfærd i forhold til forbrug og købsmønstre.

Det er lykkedes at fastholde det driftsmæssige niveau i koncernen, idet vi har øget omsætningen fra t.DKK 1.799.151 til t.DKK 1.814.601 2023/24. Samtidig er resultatet reduceret med t.DKK 8.240, hvilket til dels kan årsagsforklares med en ændring i markedssituationen, som er omtalt ovenfor samt investeringen i udvidelse i nye markeder.

Koncernens resultat anses som mindre tilfredsstillende, henset til at vi i seneste regnskab udmeldte et forventningsniveau på t. DKK. 12.000 – 16.000 før skat.

Forventet udvikling

Ser vi ind i 2024/25 er vores forventninger, at omsætningen og indtjeningen fortsat vil være præget af de makroøkonomiske effekter af krigen i Ukraine.

Vi vil fortsat have øget fokus på salg gennem afsøgning af nye forretningsområder, ligesom vi fortsat vil styrke relationerne til vores nuværende kunder ved optimering af sortiment og logistiske løsninger.

Vi forventer fortsat høj konkurrenceintensitet indenfor de forretningsområder selskabet agerer på, hvilket stiller krav om fortsat tilpasning af selskabets forretningsmæssige fundament, hvor de primære indsatsområder til stadighed vil være øgede effektiviseringer, lønsomhedsforbedringer samt stram omkostningsstyring.

I 2023 har vi gennemført en betydelig udvidelse med indvielsen af vores nye terminaltilbygning i Vejle. Denne udvidelse forventes at bidrage til yderligere optimering af lagerkapaciteten samt sikre en mere omkostningseffektiv drift. Vi ser dette som et centralt skridt mod at imødekomme efterspørgslen fra vores kunder og forbedre vores samlede logistikløsninger.

Vi forventer fortsat videreudvikling af vores IT-plattform, ligesom vi forventer at fastholde vores investering i anlægsaktiver, dels i takt med udvidet behov grundet vækst og dels i geninvestering til opretholdelse af vores lager- og logistikmæssige kapacitet. Ligeledes forventer vi, at vores mål om klimaoptimering vil afføde en del større investeringer i det kommende år.

Som følge af den fortsatte usikkerhed om vilkårene for 2024/25 har vi et mål om at nå et positivt resultat i niveauet t.DKK 12.000 - 14.000 før skat.

Finansielle risici

Prisrisici

Koncernen arbejder primært indenfor bestående vare- og kundemarkeder, og er derfor primært afhængig af de generelle konjunkturer, hvortil ledelsen foretager løbende tilpasning til markedet og vurderer derfor, at der er en forhøjet risiko forbundet med inflationskrisen som forventes at påvirke omsætningen og indtjeningen negativt det kommende år. Selskabets ledelse er opmærksom herpå og vurderer at der herudover ikke er nogen væsentlige risici forbundet hermed.

Renterisici

Som følge af koncernens soliditet og finansielle beredskab, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der foretages derfor ikke afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Koncernen har ikke påtaget sig særlige kreditrisici. Det er selskabets politik at søge de med kreditgivningen forbundne risici begrænset gennem en effektiv kreditstyring.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Samfundsansvar

Forretningsmodel

Koncernens forretningsmodel er primært engrossalg af chokolade- og tobaksvarer, opbygget ud fra grundtesen om, at være en attraktiv totalleverandør indenfor convenience med leveringer til detail, catering, foodservice kontorer, foreninger engros og eksport, samt andre steder med salg eller forbrug af convenience produkter.

Koncernen leverer varer i hele Danmark via vores 2 distributionscentre i hhv. Greve og Vejle.

Alle indkøbs- og markedsføringsaftaler styres i vores indkøbsafdeling, som har lokation i Vejle.

Samtidig har vi en afdeling i Struer, som varetager alle opgaver vedrørende bogholderi, HR, IT, projektledelse m.m.

Sügro er en attraktiv totalleverandør til købmænd, kiosker, servicestationer, biografer, virksomheder, kantiner, sportshaller, campingpladser, sommerlande m.v.

Vi tilbyder yderligere at løfte logistikydelse i form af effektiv lagerføring og distribution, hvilket vi allerede i dag varetager for førende dagligvareleverandører samt større foodservice kunder.

Sügro ejer 17 % af aktierne i Butikskæden Nærkøb A/S, og leverer varer til hovedparten af kædens mange butikker.

Vi er specialister indenfor convenience med et bredt sortiment indenfor konfekturer, drikkevarer, tobak, prepaid, kioskvarer, chips og snacks, vin og spiritus samt kolonial med over 5.000 aktive varenumre.

Vi sætter en ære i at være først med nyheder, og fører et bredt og dybt sortiment indenfor kategorierne.

Gennem vores markedsføring med tilbudsaviser og sæsonkataloger, garanterer vi altid en konkurrencedygtig pris på varerne, og de mange tilbud giver dig mulighed for at opnå ekstra fordelagtige priser hos os.

Vi kan desuden tilbyde dig et bredt udvalg af koncepter indenfor forskellige varekategorier, som øger dit salg ud af butik.

Herudover har koncernen aktiviteter indenfor investering i og udlejning af fast ejendom, drift af kiosker samt forhandling af kajakker.

Mission

"Vi vil med vores indsigt, aktivt skabe vækst og øget bundlinje hos vores kunder, samarbejdspartnere og koncernen – hver dag".

Målsætning

"Målsætningen er at skabe resultater og fremgang i et marked under konstant forandring".

Vision

"Via enestående engagement og dygtighed være markedets foretrukne grossist og partner, at skabe tilgængelighed i markedet for produkter solgt via Chokoland A/S".

Det er koncernens strategi at fastholde en høj volumen og konsolidere sin veletablerede position ved at tilbyde kunderne høj kvalitet, fleksibilitet og sikkerhed i leverancerne samt et attraktivt og tidssvarende sortiment.

Enviromental, Social and Governance (ESG)

Koncernen arbejder målrettet med ESG, hvor koncernens ledelse i særdeleshed har et øget fokus på koncernens egne optimeringsmuligheder samt udarbejdelse af processer omkring fremtidens ESG arbejde.

Ledelsen har ved udformningen af koncernselskabernes forretningsstrategier og udførelsen af selskabets aktiviteter lagt vægt på at følge alment anerkendte principper og god forretningsetik, ligesom gældende lovgivning til stadighed sikres overholdt.

Som reaktion på at koncernen i tidligere regnskabsår ikke har haft formelle nedskrevne politikker for samfundsansvar (CSR), har ledelsen i koncernen ansat en ny medarbejder med ansvaret for samfundsansvar og udarbejdelse og implementering af formelle politikker for samfundsansvar (CSR) i koncernens selskaber og der arbejdes på at indsamle et datagrundlag der kan rapporteres på baggrund af. Koncernens ledelse har til hensigt at sikre, at koncernen agerer samfundsmæssigt ansvarligt og med et stærkt engagement, specielt i lokalområderne hvor koncernen har sine aktiviteter, hvilket vil komme til udtryk i politikkerne, ved øget deling af politikker på tværs i koncernens selskaber.

Koncernens ledelse er i forbindelse med udformningen af de formelle politikker for samfundsansvar opmærksomme på det aftryk som koncernen gerne vil sætte på samfundet. Der arbejdes på indførelse af en leverandørensstyringsplatform, hvor der skal skabes opmærksomhed på hvilke leverandører og produkter der indkøbes, idet koncernen ønsker at udvise ansvar og være bevidste om leverandørernes ESG ansvar i det omfang det er muligt.

Inden for områderne arbejdsmiljø og påvirkning af det eksterne miljø har koncernens ledelse et særligt fokus på en ansvarlig forretningsdrift, så koncernen fremstår som en positiv medspiller i det omgivende samfund.

Kerneressourcer

Koncernens udvikling er drevet af dygtige, engagerede og loyale medarbejdere, der omsætter deres erfaring og viden til ydelser af høj kvalitet. Koncernens værdier og historie er en vigtig del af kulturen i virksomheden og skaber et stærkt fundament for fortsat udvikling.

Værdifaktorer

Koncernen tilstræber at tilbyde vores kunder et bredt og alsidigt convenience sortiment af kvalitets- og mærkevareprodukter til konkurrencedygtige priser.

Vores dygtige produktchefer arbejder hver dag på at optimere sortimentet i samarbejde med vores mere end 250 leverandører.

Koncernens produkter afsættes primært via egne biler og chauffører.

Vi forsøger altid at målrette udviklingen i vores sortiment til vores kunders behov. Ligesom vi naturligvis gerne inspirerer med udviklingen indenfor kategorierne samt de helt nye trends, hvor vi sammen skal teste styrken.

Vores holdning er, at sortimentet skal skabe værdi for vores kunder, der til enhver tid kan trække på de ressourcer som vores kompetente konsulenter og kundeservicemedarbejdere besidder.

Grundtesen opbygges gennem koncernens politikker for mission, målsætning og vision.

Kanaler

Koncernen har ansat egne konsulenter, der bistår kunderne med sparring og rådgivning.

Gennem vores webshop tilbyder vi vores kunder en bred vifte af nyheder og inspiration, ligesom der henvises til attraktive og stærke tilbud i vores månedlige tilbudsaviser.

Hertil kommer en række temaaviser, der understøtter sæsonerne og vores koncepter.

Væsentligste risici

Koncernen kortlægger risici for koncernens eksistens, drift og mulighed for vækst. Vurderingen omfatter en sammenligning af sandsynlighed og effekt af de relevante områder for samfundsansvar.

De væsentligste risici i forbindelse med socialt ansvar er foreløbigt forbundet med de sociale forhold, der er forbundet med koncernens aktiviteter med engrossalg af chokolade- og tobaksvarer.

Distributionen af chokolade- og tobaksvarer har en u hensigtsmæssig indvirkning på sundheden og trivselen i samfundet. Koncernledelsen er opmærksom herpå og lader sig inspirere af udviklingen indenfor kategorierne og følger med i udviklingen af nye og sundere trends, der efterspørges af koncernens kunder.

Miljø og klima

Koncernens aktiviteter belaster miljø og klima ved udførelse af koncernens aktiviteter. Koncernens ledelse har igangsat et initiativ i Chokoland A/S, hvor der er udarbejdet en "Ground zero" rapport for Chokoland A/S' terminaler i Vejle og Greve. Rapporten vil danne grundlag for beslutninger om bæredygtige tiltag med det formål at reducere belastningen på miljø og klima fra koncernens væsentligste aktiviteter, der er forbundet med engrossalg af chokolade- og tobaksvarer mv, hvor det er muligt at erstatte med et grønnere alternativ i form af investeringer, der er omtalt nedenfor, med henblik på at reducere koncernens aftryk på miljø og klima.

I relation til egen påvirkning, så har et af koncernens selskaber afsluttet et projekt omkring konvertering til led-belysning på lagrene i Vejle og Greve. Herudover er der udskiftet to af koncernens lastbiler til nye og tidssvarende biler med Euro 6 motor.

Transport af varer, både til og fra lageret, udgør en væsentlig del af vores virksomheds CO2-aftryk. Vi er derfor målrettet fokuserede på at reducere antallet af kørte kilometer på vores ruter, så de bliver så bæredygtige som muligt. Vores strategi inkluderer også forbedret disponering af vores indkøb, så påvirkningen bliver reduceret så meget som muligt.

I tråd med denne indsats forventer koncernen at vi i løbet af 2025 vil modtage to nye el-lastbiler, der vil bidrage til vores grønne omstilling. For at understøtte dette forventer vi, at etablere lade-infrastruktur samt solcelleanlæg på vores terminaler i Vejle og Greve, hvilket vil reducere vores samlede energiforbrug og klimabelastning. Investeringen er besluttet som følge af vores "Ground zero" rapport.

Endvidere har vi indmeldt os i VANA i forbindelse med implementeringen af EU's producentansvar for emballage. Dette sikrer korrekt og rettidig registrering i de lovpligtige registre (DPA), hvilket er afgørende for vores overholdelse af gældende lovgivning.

Samlet set vil der med ansættelsen af en medarbejder med ansvaret for ESG, øge koncernledelsens fokus på leverandørstyring ligesom værdien af "Ground zero" rapporterne vil bidrage positivt til koncernens ESG arbejde fremover.

Sociale og personaleforhold

Koncernen er underlagt fødevarer sikkerhed og er et betydningsfuldt aspekt af fødevarer kvalitet i lighed med sundhed, de ernæringsmæssige forhold, hensynet til miljøet og de etiske værdier. Koncernen forsøger at efterleve en høj fødevarer sikkerhed, bl.a. ved at håndhæve at de butikker der sælger koncernens produkter, opfylder kravene til skiltning vedrørende aldersgrænser for tobak og spiritus mv. og ved salg af håndkøbsmedicin sikres det, at butikkerne har en godkendelse fra lægemiddelstyrelsen for at sikre at gældende lovgivning overholdes, hvilket koncernens ledelse tager

ansvar herfor.

Koncernen drives primært i Danmark, hvor de sociale forhold og medarbejderforhold i høj grad er reguleret via lovgivningen og normer, der sikrer alle ansatte gode betingelser. Dette sikres ved at der for de fastansatte medarbejdere er tilknyttet en sundhedsforsikring og at medarbejderne tilbydes mulighed for opkvalificering af kompetencer samt at ledelsen involverer sig i den enkelte medarbejder. I forbindelse med udarbejdelsen og implementeringen af formelle politikker for samfundsansvar (CSR) i koncerns selskaber vil der blive arbejdet på initiativer for en styrkelse af lokalmiljøet, hvor koncernen har sine aktiviteter. Der vil blive arbejdet på en styrkelse af de eksisterende initiativer for ansættelse og tilknytning af flere udsatte borgere i relevante funktioner i koncernen som tillader dette. Koncernens ledelse er løbende i dialog med jobcentre og kommuner som at tilknytte flere udsatte borgere end der er i dag.

Ikke-finansielle KPI'er

Koncernens selskaber anvender forskellige ikke-finansielle KPI'er (nøglepræsentations-indikatorer) til såvel måling som opfølgning på virksomhedens aktiviteter. KPI'erne omfatter bl.a. monitorering af arbejdsulykker, sygefravær mv.

Koncernens ledelse er ved at etablere en baseline for koncernens forbrug af de ressourcer der indgår i koncernens aktiviteter. Dette sker ved at koncernens selskaber skal registrere deres forbrug af ressourcer af eksempelvis el, varme, vand og fossile brændstoffer, for at have et datagrundlag for at kunne opgøre koncernens udledning af emissioner. På nuværende tidspunkt ønskes der er rapportere på følgende punkter:

| | Enheder | 2023-24 | 2022-23 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| Arbejdsulykker | Antal | 2 | 1 |
| Sygefravær | Procent | 4,59 | 5,13 |

Arbejdsulykker er medtaget på baggrund af koncernens registreringer i EASY på Virk.

Sygefravær er beregnet på baggrund af tidsregistreringen for koncernens medarbejdere, hvor den registrerede tid på sygdom inkl. barns 1. sygedag er holdt op imod den registrerede norm-tid.

På baggrund af det videre arbejde med indsamling og klarlægning af koncernens data, vil koncernens ledelse fastlægge hvilke politikker og handlinger, der skal sikre at der skabes resultater, som der foretages opfølgning herpå.

Respekt for menneskerettigheder

Koncernen drives i Danmark, hvor grundlæggende menneskerettigheder er reguleret via lovgivningen, og der vurderes ikke at være væsentlige risici i relation til koncernens forretningsaktiviteter. Koncernens ledelse har i regnskabsåret ansat en ny medarbejder med ansvaret for samfundsansvar, som er en styrkelse af initiativet ved at arbejde med og udarbejde og implementere politikker for samfundsansvar (CSR), hvortil målsætningen vil være at der ingen uetisk adfærd skal være i

koncernens selskaber.

Koncernens ledelse er herudover opmærksomme på udviklingen i lovgivningen og har i regnskabsåret implementeret en whistleblowerordning i koncernens selskaber. Der har ikke været nogle sager i whistleblowerordningen og heller ingen overtrædelser i forhold til menneskerettigheder.

Anti-korruption og bestikkelse

Koncernen drives primært i Danmark, hvor korruption og bestikkelse er reguleret via lovgivningen og ikke anses for en væsentlig udfordring, og der vurderes ikke at være væsentlige risici i relation til koncernens forretningsaktiviteter. Der har ikke i regnskabsåret været konstateret nogle sager i forhold til anti-korruption og bestikkelse.

Fremtidigt arbejde med samfundsansvar

Koncernen vil fortsat agere ansvarligt på en måde, der minimerer negative påvirkninger på interessenter og det omgivende samfund med ved at få udarbejdet og implementeret formelle politikker for samfundsansvar (CSR). Det har koncernens ledelse igangsat og underbygget ved at der i et af koncernens selskaber er ansat en ny medarbejder med ansvaret for samfundsansvar (CSR), som vil have til fokus på at igangsætte initiativer ved at rådgive med investeringer der er bæredygtige for at reducere koncernens udledningen af emissioner samt en stigende involvering i lokalmiljøet med fokus på en styrkelse af sundhed og trivsel.

I vores datterselskab Candynavia A/S har vi opnået en FSSC-certificering, som er en internationalt anerkendt standard for fødevarer sikkerhed. Denne certificering bekræfter, at vores ledelsessystemer effektivt sikrer høj fødevarer sikkerhed og kvalitetskontrol. Certificeringen understøtter samtidig en stærk kultur for fødevarer sikkerhed og kvalitet i hele organisationen.

Desuden signalerer vores certificering et vedvarende fokus på bæredygtighed gennem reduktion af fødevarer tab og spild. Disse tiltag bidrager til vores indsats for at understøtte vores ESG arbejde og sikre en mere ansvarlig og bæredygtig fødevarer produktion hos Candynavia.

I koncernen arbejder vi ikke med udgangspunkt i FN Verdensmål, i stedet er vores fokus vores ESG arbejde, hvor vi direkte kan påvirke vores omgivelserne med vores aktiviteter.

Det betyder ikke at man ikke kan henføre vores arbejde til FN Verdensmål, i det vores arbejde kan henføres til mål:

- Nummer 12 ansvarligt forbrug og produktion,
- Nummer 7 bæredygtig energi
- Nummer 3 sundhed og trivsel.

Beslutningen er derfor ikke et fravalg af FN verdensmål, men et tilvalg af ESG arbejdes struktur, og det kun at have en arbejdesmetode til opfølgning og rapportering.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen*Øverste ledelsesorgan*

Selskabet anser kønsdiversitet i bestyrelsen som værende vigtig for at sikre, at begge køn er repræsenteret og vil kunne styrke og bidrage til, at virksomheden ansues fra forskellige vinkler.

| | 30.04.24 | 30.04.23 | 30.04.22 | 30.04.21 | 30.04.20 |
|----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Antal medlemmer | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Underrepræsenteret køn i % | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |

Undtaget fra pligt til at opstille måltal grundet færre end 3 bestyrelsesmedlemmer

Da selskabets øverste ledelsesorgan består af 1 direktør, som ligger under det lovbestemte minimum på 3 medlemmer på øverste ledelsesorgan, giver dette ikke anledning til at redegøre for kønsfordelingen. Selskabet er dog ikke undtaget fra at medtage en oversigt over det samlede antal personer i bestyrelsen, jf. oversigten ovenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet i det øverste ledelsesorgan beregnes som andelen af kvindelige/mandlige bestyrelsesmedlemmer ud af den samlede bestyrelse. Det omfatter udelukkende bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af generalforsamlingen. Medarbejderrepræsentanter medtages ikke.

Dataetik

Redegørelse for privatlivs- og persondatapolitik kan findes på selskabets hjemmeside : <https://www.sugro.dk/privatlivspolitik>

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|------|--|------------------|------------------|------------------|--------------|
| | 2023/24 t.DKK | 2022/23 t.DKK | 2023/24 t.DKK | 2022/23 t.DKK | |
| 3 | Nettoomsætning | 1.814.601 | 1.799.151 | 0 | 0 |
| | Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling | 20.249 | 8.560 | 0 | 0 |
| | Andre driftsindtægter | 4.721 | 5.292 | 0 | 0 |
| | Vareforbrug | -1.692.331 | -1.670.210 | 0 | 0 |
| | Andre eksterne omkostninger | -34.111 | -34.308 | -206 | -294 |
| | Bruttoresultat | 113.129 | 108.485 | -206 | -294 |
| 4 | Personaleomkostninger | -81.887 | -73.677 | 0 | 0 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 31.242 | 34.808 | -206 | -294 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -12.974 | -11.820 | 0 | 0 |
| | Andre driftsomkostninger | -205 | -21 | 0 | 0 |
| | Resultat af primær drift | 18.063 | 22.967 | -206 | -294 |
| 6 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 5.079 | 9.534 |
| 7 | Andre finansielle indtægter | 962 | 696 | 205 | 140 |
| | Nedskrivning af finansielle aktiver | -2.205 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | Andre finansielle omkostninger | -4.492 | -2.928 | -116 | -26 |
| | Resultat før skat | 12.328 | 20.735 | 4.962 | 9.354 |
| | Skat af årets resultat | -3.565 | -3.732 | -4 | -9 |
| | Årets resultat | 8.763 | 17.003 | 4.958 | 9.345 |
| 9 | Forslag til resultatdisponering | | | | |

| AKTIVER | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 30.04.24 t.DKK | 30.04.23 t.DKK | 30.04.24 t.DKK | 30.04.23 t.DKK |
| Note | | | | | |
| | Goodwill | 4.063 | 4.350 | 0 | 0 |
| 10 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 4.063 | 4.350 | 0 | 0 |
| | Grunde og bygninger | 148.144 | 154.446 | 0 | 0 |
| | Indretning af lejede lokaler | 110 | 0 | 0 | 0 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 1.633 | 950 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 10.417 | 9.466 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 67 | 0 | 0 | 0 |
| | Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 1.375 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Materielle anlægsaktiver i alt | 161.746 | 164.862 | 0 | 0 |
| 12 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 93.369 | 88.840 |
| 12 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 351 | 319 | 0 | 0 |
| 13 | Deposita | 1.505 | 1.459 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.856 | 1.778 | 93.369 | 88.840 |
| | Anlægsaktiver i alt | 167.665 | 170.990 | 93.369 | 88.840 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 131.722 | 111.473 | 0 | 0 |
| | Forudbetalinger for varer | 3.149 | 301 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 134.871 | 111.774 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 125.213 | 131.061 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 4.477 | 7.243 |
| 14 | Udskudt skatteaktiv | 67 | 65 | 0 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 6.328 | 4.976 | 4.582 | 3.523 |
| 15 | Periodeafgrænsningsposter | 1.760 | 1.704 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 133.368 | 137.806 | 9.059 | 10.766 |
| | Likvide beholdninger | 12.966 | 24.837 | 0 | 0 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 281.205 | 274.417 | 9.059 | 10.766 |
| | Aktiver i alt | 448.870 | 445.407 | 102.428 | 99.606 |

| Note | PASSIVER | | | | |
|------|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| | Koncern | | Modervirksomhed | | |
| | 30.04.24 t.DKK | 30.04.23 t.DKK | 30.04.24 t.DKK | 30.04.23 t.DKK | |
| | Selskabetskapital | 80 | 80 | 80 | 80 |
| | Overkurs ved emission | 0 | 0 | 26.464 | 26.464 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 66.826 | 62.297 |
| | Overført resultat | 98.722 | 93.764 | 5.432 | 5.003 |
| | Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere | 98.802 | 93.844 | 98.802 | 93.844 |
| 16 | Minoritetsinteresser | 75.950 | 72.595 | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 174.752 | 166.439 | 98.802 | 93.844 |
| 17 | Andre hensatte forpligtelser | 890 | 0 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 890 | 0 | 0 | 0 |
| 18 | Gæld til realkreditinstitutter | 3.935 | 5.022 | 0 | 0 |
| 18 | Leasingforpligtelser | 74 | 493 | 0 | 0 |
| 18 | Anden gæld | 2.225 | 2.553 | 0 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 6.234 | 8.068 | 0 | 0 |
| 18 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.466 | 1.342 | 0 | 0 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 4.832 | 15.983 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 211 | 0 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 126.271 | 126.898 | 80 | 80 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 452 | 3.022 |
| | Selskabsskat | 3.149 | 2.660 | 3.094 | 2.660 |
| | Anden gæld | 131.065 | 124.017 | 0 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 266.994 | 270.900 | 3.626 | 5.762 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 273.228 | 278.968 | 3.626 | 5.762 |
| | Passiver i alt | 448.870 | 445.407 | 102.428 | 99.606 |

- 19 Oplysninger om dagsværdi
 20 Eventualforpligtelser
 21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 22 Nærtstående parter

| Beløb i t.DKK | Selskabets- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode | Overført resultat | Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere | Minoritets- interesser | Egenkapital i alt |
|---|------------------------|-----------------------------|---|----------------------|--|---------------------------|----------------------|
| Koncern: | | | | | | | |
| Egenkapitalopgørelse for 01.05.23 - 30.04.24 | | | | | | | |
| Saldo pr. 01.05.23 | 80 | 0 | 0 | 93.764 | 93.844 | 72.595 | 166.439 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -450 | -450 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | 4.958 | 4.958 | 3.805 | 8.763 |
| Saldo pr. 30.04.24 | 80 | 0 | 0 | 98.722 | 98.802 | 75.950 | 174.752 |

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.05.23 - 30.04.24

| | | | | | | | |
|------------------------------------|----|--------|--------|-------|--------|---|--------|
| Saldo pr. 01.05.23 | 80 | 26.464 | 62.297 | 5.003 | 93.844 | 0 | 93.844 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 4.529 | 429 | 4.958 | 0 | 4.958 |
| Saldo pr. 30.04.24 | 80 | 26.464 | 66.826 | 5.432 | 98.802 | 0 | 98.802 |

Koncernens pengestrømsopgørelse

| Note | Koncern | |
|---|------------------|------------------|
| | 2023/24 t.DKK | 2022/23 t.DKK |
| Årets resultat | 8.763 | 17.003 |
| 23 Reguleringer | 23.230 | 13.841 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | -23.097 | -7.864 |
| Tilgodehavender | 4.439 | -4.478 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | -627 | -10.580 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | -3.892 | -12.547 |
| Pengestrømme fra driften før finansielle poster | 8.816 | -4.625 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 931 | 696 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -4.492 | -2.925 |
| Betalt selskabsskat | -3.078 | -4.471 |
| Pengestrømme fra driften | 2.177 | -11.325 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -644 | 0 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -9.375 | -23.944 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 381 | 8.955 |
| Køb af værdipapirer og kapitalandele | -2.206 | -33 |
| Modtaget udbytte | 0 | 3 |
| Forskydning deposita | -46 | 92 |
| Pengestrømme fra investeringer | -11.890 | -14.927 |
| Betalt udbytte | -450 | -450 |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter | -1.070 | -1.110 |
| Forøgelse af gæld til kreditinstitutter | 0 | 11.668 |
| Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | 0 | 365 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | -638 | -915 |
| Pengestrømme fra finansiering | -2.158 | 9.558 |
| Årets samlede pengestrømme | -11.871 | -16.694 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 24.837 | 41.531 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 12.966 | 24.837 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 12.966 | 24.837 |
| I alt | 12.966 | 24.837 |

1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

| | Indregnet i resultatopgørelsen under: | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2023/24 t.DKK | 2022/23 t.DKK | 2023/24 t.DKK | 2022/23 t.DKK |
| Særlige poster: | | | | | |
| Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver | Andre driftsindtægter | 106 | 4.008 | 0 | 0 |
| Salg af rettigheder | Andre driftsindtægter | 745 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | Nedskrivning af finansielle aktiver | -2.205 | 0 | 0 | 0 |
| Hensættelse til kautionsforpligtelse | Finansielle omkostninger | -890 | 0 | 0 | 0 |
| I alt | | -2.244 | 4.008 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2023/24 t.DKK | 2022/23 t.DKK | 2023/24 t.DKK | 2022/23 t.DKK |

3. Nettoomsætning

Nettoomsætningen fordeler sig således på aktiviteter:

| | | | | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|---|---|
| Nettoomsætning i engros selskaber | 1.745.537 | 1.731.564 | 0 | 0 |
| Nettoomsætning i detailforretninger | 62.567 | 61.387 | 0 | 0 |
| Husleje- og forpagtningsindtægter | 6.497 | 6.200 | 0 | 0 |
| I alt | 1.814.601 | 1.799.151 | 0 | 0 |

Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:

| | | | | |
|------------------------|-----------|-----------|---|---|
| Nettoomsætning indland | 1.795.888 | 1.781.484 | 0 | 0 |
| Nettoomsætning eksport | 18.713 | 17.667 | 0 | 0 |
| I alt | 1.814.601 | 1.799.151 | 0 | 0 |

4. Personaleomkostninger

| | | | | |
|---------------------------------------|--------|--------|---|---|
| Lønninger | 70.334 | 63.230 | 0 | 0 |
| Pensioner | 7.571 | 7.184 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 2.092 | 1.373 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 1.890 | 1.890 | 0 | 0 |
| I alt | 81.887 | 73.677 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|-----|-----|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 174 | 173 | 0 | 0 |
|--|-----|-----|---|---|

Vederlag til ledelsen:

| | | | | |
|-------------------------|-------|-------|---|---|
| Gager til direktion | 2.951 | 2.009 | 0 | 0 |
| Vederlag til bestyrelse | 100 | 102 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--------------------------------------|-------|-------|---|---|
| Vederlag til direktion og bestyrelse | 3.051 | 2.111 | 0 | 0 |
|--------------------------------------|-------|-------|---|---|

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2023/24 t.DKK | 2022/23 t.DKK | 2023/24 t.DKK | 2022/23 t.DKK |

5. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

| | | | | |
|---------------------------------------|-------|-----|-----|-----|
| Lovpligtig revision af årsregnskabet | 440 | 337 | 55 | 40 |
| Andre erklæringsopgaver med sikkerhed | 0 | 49 | 0 | 0 |
| Andre ydelser | 767 | 371 | 110 | 195 |
| I alt | 1.207 | 757 | 165 | 235 |

6. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | | | |
|---|---|---|-------|-------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 5.079 | 9.534 |
| I alt | 0 | 0 | 5.079 | 9.534 |

7. Finansielle indtægter

| | | | | |
|---|-----|-----|-----|-----|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 205 | 140 |
| Øvrige finansielle indtægter | 962 | 696 | 0 | 0 |
| I alt | 962 | 696 | 205 | 140 |

8. Finansielle omkostninger

| | | | | |
|--|-------|-------|-----|----|
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 89 | 23 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 4.492 | 2.928 | 27 | 3 |
| I alt | 4.492 | 2.928 | 116 | 26 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2023/24 t.DKK | 2022/23 t.DKK | 2023/24 t.DKK | 2022/23 t.DKK |

9. Forslag til resultatdisponering

| | | | | |
|---|-------|--------|-------|-------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 4.529 | 8.984 |
| Minoritetsinteresser | 3.805 | 7.657 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 4.958 | 9.346 | 429 | 361 |
| I alt | 8.763 | 17.003 | 4.958 | 9.345 |

10. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK Goodwill

Koncern:

| | |
|------------------------------------|---------|
| Kostpris pr. 01.05.23 | 17.867 |
| Tilgang i året | 644 |
| Kostpris pr. 30.04.24 | 18.511 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.05.23 | -13.517 |
| Afskrivninger i året | -931 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.24 | -14.448 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.24 | 4.063 |

11. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i t.DKK | Grunde og bygninger | Indretning af lejede lokaler | Produktions- og driftsmateriel | Andre anlæg og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse | Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver |
|---|---------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------|--|--|
| | | | | | | |
| Koncern: | | | | | | |
| Kostpris pr. 01.05.23 | 229.361 | 0 | 4.689 | 58.924 | 0 | 0 |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed | 0 | 0 | 0 | 3.601 | 0 | 0 |
| Tilgang i året | 1.090 | 110 | 1.144 | 3.960 | 67 | 1.375 |
| Afgang i året | 0 | 0 | 0 | -4.579 | 0 | 0 |
| Kostpris pr. 30.04.24 | 230.451 | 110 | 5.833 | 61.906 | 67 | 1.375 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.05.23 | -74.915 | 0 | -3.739 | -49.459 | 0 | 0 |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed | 0 | 0 | 0 | -1.972 | 0 | 0 |
| Afskrivninger i året | -7.392 | 0 | -461 | -4.190 | 0 | 0 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | 0 | 4.132 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.24 | -82.307 | 0 | -4.200 | -51.489 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.24 | 148.144 | 110 | 1.633 | 10.417 | 67 | 1.375 |

12. Værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i t.DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre værdipapirer og kapitalandele |
|--|--|--|-------------------------------------|
| Koncern: | | | |
| Kostpris pr. 01.05.23 | 0 | 0 | 395 |
| Tilgang i året | 0 | 2.205 | 1 |
| Kostpris pr. 30.04.24 | 0 | 2.205 | 396 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.05.23 | 0 | 0 | -76 |
| Nedskrivninger i året | 0 | -2.205 | 0 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år | 0 | 0 | 31 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.24 | 0 | -2.205 | -45 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.24 | 0 | 0 | 351 |
| Modervirksomhed: | | | |
| Kostpris pr. 01.05.23 | 26.544 | 0 | 0 |
| Kostpris pr. 30.04.24 | 26.544 | 0 | 0 |
| Opskrivninger pr. 01.05.23 | 62.296 | 0 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 5.079 | 0 | 0 |
| Udbytte relateret til kapitalandele | -550 | 0 | 0 |
| Opskrivninger pr. 30.04.24 | 66.825 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.24 | 93.369 | 0 | 0 |
| Navn og hjemsted: | | | Ejerandel |
| Dattervirksomheder: | | | |
| Chokodan Struer ApS, Struer | | | 55% |

13. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i t.DKK | Deposita |
|------------------------------------|----------|
| Koncern: | |
| Kostpris pr. 01.05.23 | 1.459 |
| Tilgang i året | 120 |
| Afgang i året | -74 |
| Kostpris pr. 30.04.24 | 1.505 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.24 | 1.505 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------|----------|-----------------|----------|
| | 30.04.24 | 30.04.23 | 30.04.24 | 30.04.23 |
| | t.DKK | t.DKK | t.DKK | t.DKK |

14. Udskudt skat

| | | | | |
|---|------|------|---|---|
| Udskudt skatteaktiv pr. 01.05.23 | 65 | 265 | 0 | 0 |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed | -269 | 0 | 0 | 0 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 271 | -201 | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv pr. 30.04.24 | 67 | 64 | 0 | 0 |

Selskabet har pr. 30.04.24 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 67, som primært kan henføres til skattemæssige merværdier på ejendomme. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

15. Periodeafgrænsningsposter

| | | | | |
|---------------------------------|-------|-------|---|---|
| Forudbetalte omkostninger | 662 | 343 | 0 | 0 |
| Andre periodeafgrænsningsposter | 1.098 | 1.361 | 0 | 0 |
| I alt | 1.760 | 1.704 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.04.24 t.DKK | 30.04.23 t.DKK | 30.04.24 t.DKK | 30.04.23 t.DKK |
| 16. Minoritetsinteresser | | | | |
| Minoritetsinteresser primo | 72.595 | 65.339 | 0 | 0 |
| Betalt udbytte | -450 | -450 | 0 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 49 | 0 | 0 |
| Minoritetsinteressernes andel af årets resultat | 3.805 | 7.657 | 0 | 0 |
| I alt | 75.950 | 72.595 | 0 | 0 |

17. Andre hensatte forpligtelser

| Beløb i t.DKK | Andre hensatte forpligtelser |
|----------------------------|---------------------------------|
| Koncern: | |
| Hensat i året | 890 |
| Forpligtelser pr. 30.04.24 | 890 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.04.24 t.DKK | 30.04.23 t.DKK | 30.04.24 t.DKK | 30.04.23 t.DKK |
| 17. Andre hensatte forpligtelser - fortsat - | | | | |

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | | | |
|----------------------------|-----|---|---|---|
| Kortfristede forpligtelser | 890 | 0 | 0 | 0 |
|----------------------------|-----|---|---|---|

18. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i t.DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 30.04.24 | Gæld i alt 30.04.23 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Koncern: | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.093 | 0 | 5.028 | 6.098 |
| Leasingforpligtelser | 373 | 0 | 447 | 759 |
| Anden gæld | 0 | 2.225 | 2.225 | 2.553 |
| I alt | 1.466 | 2.225 | 7.700 | 9.410 |

19. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i t.DKK | Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele | I alt |
|---|--|-------|
| Koncern: | | |
| Dagsværdi pr. 30.04.24 | 123 | 123 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 31 | 31 |

20. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1-34 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 291.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en garanti på t.DKK 2.000 overfor leverandører.

Andre eventualforpligtelser

Garantier stillet af 3. mand til sikkerhed for afgifter og leverandørgæld udgør på balancedagen t.DKK 84.100.

Koncernen har huslejeforpligtelser, der andrager t.DKK 2.469.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kauti-
onen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheder har positiv indestående på balancedagen.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 3.523 på balancedagen, hvoraf t.DKK 2.660 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve og realkreditpantebreve på i alt t.DKK 20.714, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 47.157. Ejerpantebrevene og realkreditpantebrevene er deponeret til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut og pengeinstitut. Restgælden udgør på balancedagen t.DKK 5.028. Heraf er ejerpantebreve t.DKK 1.359 med pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssige værdi på t.DKK 1.380 ubelånte.

Koncernen er anført som låntager på et byfornyelselån. Lånet er med fuld rente- og afdragstilskud. Restgælden på prioritetetlånnet andrager på balancedegen t.DKK 117. Ejendommens værdi er i årsregnskabet indregnet med t.DKK 685.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

22. Nærtstående parter

| Bestemmende indflydelse | Grundlag for indflydelse |
|-------------------------|--------------------------|
| Carl Erik Larsen | Reel ejer |

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 4. Personaleomkostninger.

| | Koncern | |
|--|------------------|------------------|
| | 2023/24 t.DKK | 2022/23 t.DKK |
| | | |

23. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

| | | |
|---|--------|--------|
| Andre driftsindtægter | -106 | -4.008 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 12.974 | 11.820 |
| Andre driftsomkostninger | 172 | 21 |
| Finansielle indtægter | -962 | -696 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 2.205 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 4.492 | 2.927 |
| Skat af årets resultat | 3.565 | 3.732 |
| Øvrige reguleringer | 890 | 45 |
| I alt | 23.230 | 13.841 |

24. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interesses kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

Sammenlægningsmetoden er i regnskabsåret anvendt i forbindelse med erhvervelse af Coalas Naturprodukter ApS, Silkeborg.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder indtægter samt gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Goodwill | 7 | 0 |
| Bygninger | 25-50 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 5 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 0 |

Goodwill afskrives over 7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenlutninger".

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn med tillæg af inddirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til kautioner m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.